

Očekávané události

USA:

16:00 Index výrobní aktivity richmondského Fedu (říjen): očekávání trhu: -7, předchozí hodnota: -9

16:00 Prodeje existujících domů (září): očekávání trhu: 5,45 mil., předchozí hodnota: 5,49 mil.

16:00 Prodeje existujících domů (m-m) (září): očekávání trhu: -0,7 %, předchozí hodnota: 1,3 %

Akciový výhled

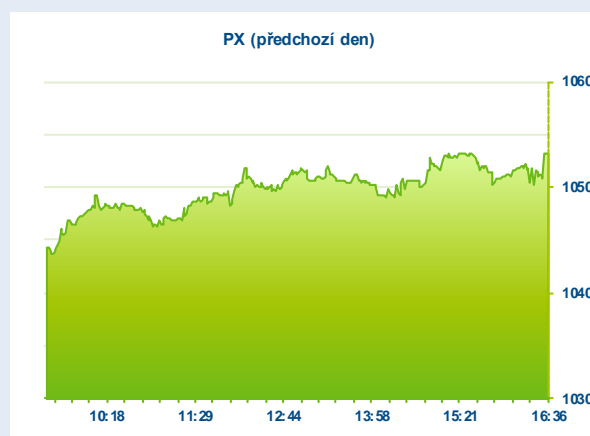
Futures indikují mírně růstové otevření pro evropské indexy (+0,2%). Přes noc podobně posílila většina asijských trhů a v zámoří uzavřel sledovaný index SP500 nad metou 3000 bodů (+0,7%). Investoři hodnotí (údajný) pokrok v jednání mezi USA a Čínou. Dnes večer budeme sledovat další dějství v britském parlamentu kolem brexit, podaří se B. Johnsonovi napotřetí „protlačit“ schválení dohody a ještě lépe budou poslanci souhlasit s rychlostí, s jakou chce zákon schválit? Každopádně bankovní sektor i po posledních růstech zatím v úvodu dnešní seance dostane pozitivní impuls díky výsledkům UBS (růst v premrkt). Pražská burza za sebou má 9 růstů v řadě. Index PXTR včera posílil +1% na 1983 bodů. Od domácích bank bychom další výraznější růsty krátkodobě nečekali. Uvidíme, zdali se přidá také ČEZ, jež zatím pouze „šlapal“ vodu.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7960,5	0,15			
DJIA	26819	0,08			
S&P 500	3009,25	0,09			
DAX	12764,5	0,12			
Euro Stoxx 50	3593	0,03			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22548,9	0,25	3,44	5,04	0,07
Shanghai Composite	2952,68	0,44	-2,27	0,53	15,26
Hang Seng	26782,25	0,21	0,77	-7,09	4,55
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	8162,99	0,91	1,42	0,20	9,58
S&P 500	3006,72	0,69	1,37	1,01	8,63
Dow Jones Ind. Avg.	26827,64	0,21	0,15	-1,20	5,44
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1149	0,01	1,07	-0,02	-2,74
EUR/CZK	25,573	0,00	-1,84	0,11	1,80
USD/CZK	22,93	-0,04	-0,77	0,10	-0,97
USD/JPY	108,58	-0,01	-0,24	0,34	-3,74
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1484,2	0,00	0,30	4,40	21,46
Ropa	53,41	-0,19	0,96	-6,09	-23,02

1- uvedené změny jsou v procentech, podrobnější vysvětlení viz poslední strana

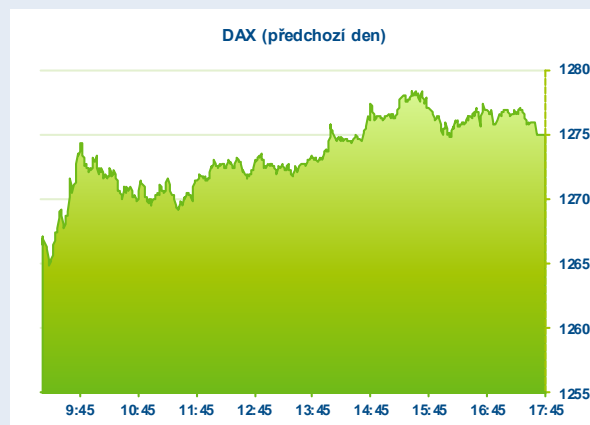
Česká republika

Pražská burza uzavřela úspěšný týden dalším růstem a celkově prodloužila ziskovou sérii na osm seancí v řadě. Index PX dnes posílil o 0,83% na hodnotu 1 042 bodů a za celý týden si připsal téměř 3%. Tahounem dnešního růstu se stal Avast, když po výsledkovém reportu posílil o 4,42% na 118 Kč. Z lepších včerejších výsledků a spekulací o převzetí nadále čerpal Cme a přidalo dalších 2,55% k 113 Kč. Erste Bank korigovala čtvrtěční ztráty a polepšila si o 0,90% na 783 Kč. Akcie Čezu potom stouply o 0,58% na 521 Kč. Tuzemské banky se vyvíjely smíšeně, když Moneta Money Bank odepsala mírných -0,13% a Komerční banka posílila o 0,45% na 781 Kč při nejvyšším denním objemu 170 mil. Kč. Naopak nedařilo se akciím Vig (600 Kč -0,83%) a O2 (213 Kč -2,07%). Z menších emisí potom klesal Pegas (702 Kč -1,68%) a Kofola (283 Kč -2,08%).



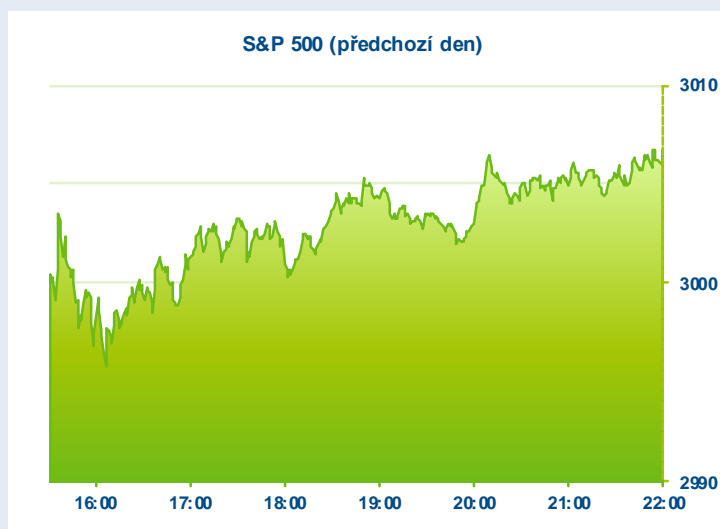
Německo

Největším ziskům se na konci páteční seance těží společnost Allianz (+1,3 %) a Munich RE (+1,1 %). Její akcie posilovaly po tom, co oznámila, že ve třetím kvartálu dosáhla konsolidovaného zisku v přibližné výši 850 milionů euro. Společnost dosáhla takového výsledku díky dobrým provozním výsledkům, příznivému vývoji eura a velmi dobré návratnosti investic. Firma očekává, že v tomto fiskálním roce překoná svůj cíl konsolidovaného zisku ve výši 2,5 miliardy euro i navzdory značně velkým nejistotám na trhu. Nejhorší se vedlo firmě Wirecard (-6,3 %) která nedokázala přesvědčivě odpovědět na obvinění, že se společnost snaží podvodně navýšovat tržby a ziskovost v divizích v Dubaji a Irsku. V letošním roce společnost čelila podobnému obvinění, kdy se jednalo o podezření z ovlivňování účetních machinací jednotek v Asii.



USA

Akcie na Wall Street se dnes obchodovaly mírně v červených číslech. Korekce přišla po zveřejnění HDP pro 3Q2019 v Číně, které zpomalilo na 6 %. Čínské HDP vzrostlo nejméně od začátku 90. letech minulého století. Pozitivní zprávy ohledně vzniku dohody mezi VB a EU byly pro dnešek upozaděny. Zpomalování tempa růstu Čínské ekonomiky sledujeme už od poloviny roku 2015, kdy hlavní čínský akciový index Shangai Composite (SHCOMP) dosáhl svého nejvyššího historického maxima od doby před finanční krizí 2008/2009. Od zmíněného maxima SHCOMP vyklesal již o značných 43 %. Rapidní obrat v sentimentu jsme zpozorovali u měnového páru USDCZK. Tak jak za poslední několik dní slušně rostou hlavní americké a evropské akciové indexy, tak dochází k mírnému odlivu investičního kapitálu z „bezpečných přístavů“ jako je např. americký dolar či zlato. USD vůči CZK dnes oslabuje 0,6 % a pokračuje tak v trendu krátkodobého oslabování. Ropa WTI dnes odepsala 0,67 %. Akcie těžařů a producentů ropy se vyvíjely obdobně, Exxon Mobil Corp (XOM; -0,78 %), BP (BP; -0,74 %), popř. menší „kolega“ Nobel Energy (NBL) odepisuje 2,8 %. Zlato se pohybovalo na červené nule -0,05 % na úrovni 1490,97 USD/trojská unce. Společnosti zabývající se těžbou a distribucí zlata dnes vesměs posilují, např. Newmont Goldcorp (NEM; +0,34 %), Agnico Eagle Mines (AEM; +1,1) nebo Barrick Gold Corp (GOLD; +0,59 %). Dnes oznámily výsledky hospodaření populární společnosti American Express (AXP) a Coca Cola (KO). Za povšimnutí dnes také stálo skokové posílení akcií průlomové společnosti Intuitive Surgical (ISRG; +7 %) poté, co vedení ISRG oznámilo vyšší než očekávané EPS a tržby, než jaké byly odhady analytiků. Tímto pohybem se cena akcií ISRG výrazně přiblížila svému ročnímu maximu.



Změna kursu futures na americké indexy se počítá vzhledem k poslednímu vypořádání předchozího dne v 22:15. Změna kursu futures na DAX a Euro Stoxx 50 se počítá vzhledem k 22:30 předchozího dne.

Změna kursu japonského indexu Nikkei 225 se počítá vzhledem k uzavření předchozího dne v 7:10. Změna kursu čínského Shanghai Composite se počítá vzhledem k uzavření předchozího dne v 08:00. Změna kursu hongkongského Hang Sengu se počítá vzhledem k uzavření předchozího dne v 9:20. Do této doby se index také obchoduje, uvedená hodnota tedy není závěr dnešního dne, ale poslední zachycený kurs v probíhající obchodování. Změna kursu měnových párů se počítá vzhledem k 22:50 předchozího dne. Změna kursu komodit se počítá vzhledem ke kursu v 23:45 předchozího dne. Uvedené časy jsou ve středoevropském čase (SEČ).